

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.



Deutsche
Asset Management

Deutsche Invest I Liquidity Fund, un subfondo de Deutsche Invest I SICAV

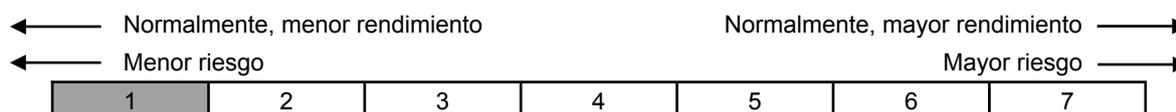
Clase de acciones NC Código del fondo: DWS0WZ ISIN: LU0416134160

Sociedad gestora: Deutsche Asset Management S.A., miembro del Grupo Deutsche Bank.

Objetivos y política de inversión

El objetivo de la política de inversión consiste en obtener una revalorización duradera. Para lograr este objetivo, el fondo invierte en instrumentos del mercado monetario, bonos y otros valores a tipo de interés fijo o variable. Los valores tendrán un vencimiento residual igual o inferior a dos años, siempre que el plazo hasta el siguiente ajuste de intereses sea de 397 días o los títulos con interés variable se basen en un tipo de interés o un índice del mercado monetario. La duración media de los activos financieros del fondo no deberá superar los seis meses. El fondo es un fondo del mercado monetario. La selección de las inversiones concretas queda a discreción de la gestión del fondo. La moneda del subfondo es EUR, la moneda de la clase de acciones es EUR. Los rendimientos y ganancias de cotización no se reparten, sino que se reinvierten en el fondo. Puede solicitar el reembolso de sus acciones todos los días de valoración. El reembolso únicamente puede suspenderse en casos excepcionales, atendiendo al mejor interés de los inversores.

Perfil de riesgo y remuneración



El cálculo del perfil de riesgo y remuneración se basa en datos históricos que pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo. Este indicador del riesgo está sujeto a alteraciones; la categoría que se atribuye al fondo puede variar a lo largo del tiempo y no es posible ofrecer garantías al respecto. Ni siquiera un fondo encuadrado en la categoría más baja (categoría 1) constituye una inversión completamente libre de riesgo. El fondo se encuadra dentro de la categoría 1, dado que su precio por acción, por lo general, no sufre prácticamente fluctuaciones y, por ello, tanto las oportunidades de pérdidas como las de ganancias deberían ser reducidas. Especialmente los siguientes riesgos pueden tener relevancia para el fondo. Estos riesgos pueden perjudicar la evolución del fondo y, por tanto, también pueden tener un efecto negativo sobre el valor liquidativo por participación y el capital invertido por el inversor. El valor liquidativo puede caer en cualquier momento por debajo del precio de compra al que el cliente adquirió la participación.

Existe el riesgo de que se produzcan pérdidas como consecuencia de un fallo o de la inadecuación de los sistemas, procesos o personal internos, así como a causa de acontecimientos externos. Puede encontrar una descripción detallada de los riesgos y otras advertencias en el folleto de venta, en el apartado "Riesgos".

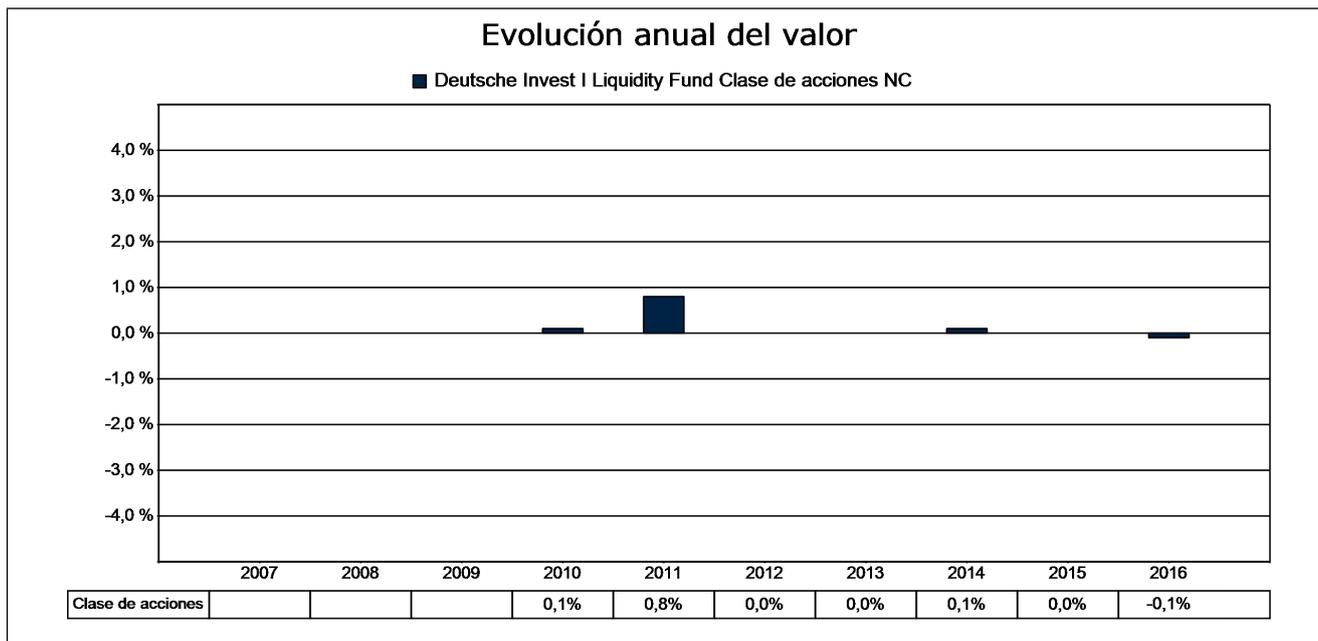
Gastos

Los gastos y comisiones soportados por su parte están destinados a sufragar los costes de gestión, administración y custodia, así como la distribución y comercialización del fondo. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Sin comisión de suscripción
Gastos de salida	Sin comisión de reembolso
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,07 %
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	No

Los gastos corrientes aquí indicados se ocasionaron en el ejercicio del fondo finalizado el 31.12.2016. Esta cifra puede variar de un año a otro. Los gastos corrientes no incluyen la comisión de rendimiento ni los costes de transacción. Puede encontrar más información acerca de los gastos en el apartado "Costes" del folleto de venta. Las acciones podrán ser canjeadas, en muchos casos, por acciones de otra clase de activos del mismo subfondo o de otro subfondo de Deutsche Invest I SICAV, sujeto a diferentes condiciones. El apartado "Canje de acciones" del folleto de venta contiene más información al respecto.

Rentabilidad histórica



Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. En el cálculo se han deducido todos los gastos y comisiones retirados de la clase de acciones NC de Deutsche Invest I Liquidity Fund. La clase de acciones NC de Deutsche Invest I Liquidity Fund se constituyó en 2009. La evolución del valor ha sido calculada en EUR.

Información práctica

La entidad depositaria es State Street Bank Luxembourg S.C.A., Luxemburgo. El folleto de venta, el informe anual y el informe semestral están disponibles en el idioma de este documento o en inglés en Deutsche Invest I SICAV y puede obtenerlos gratuitamente allí. Los precios actuales de las acciones y otra información relativa al fondo pueden consultarse en el idioma de este documento o en inglés en la página web local de Deutsche Asset Management o en www.dws.com, en la sección "Download" del fondo. La información sobre la política de remuneraciones en vigor de la sociedad gestora, incluida una descripción del cálculo de la remuneración y otras prestaciones, se encuentra publicada en la página web www.db.com/cr/en/concrete-compensation-structures.htm. Puede solicitar gratuitamente una copia en papel de esta información. El fondo está sujeto al Derecho tributario luxemburgués, lo que puede afectar a la tributación del inversor en relación con los ingresos procedentes del fondo. Deutsche Invest I SICAV únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto de venta. Deutsche Invest I Liquidity Fund es un subfondo de Deutsche Invest I SICAV, para la que se redactan de forma conjunta el folleto de venta y los informes periódicos. Los diferentes subfondos no responden de los demás, es decir, como inversor únicamente serán relevantes para usted las pérdidas y ganancias del fondo. El fondo gestiona otras clases de acciones. Puede encontrar más detalles al respecto en el apartado "Clases de acciones" del folleto de venta. Las acciones podrán ser canjeadas, en muchos casos, por acciones de otra clase de activos del mismo subfondo o de otro subfondo de Deutsche Invest I SICAV. El apartado "Canje de acciones" del folleto de venta contiene más información al respecto. Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Deutsche Asset Management S.A. está autorizada en Luxemburgo y su regulación corresponde a la CSSF.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 10.02.2017.